

**CLINMEYD S.A.**  
**NOTAS Y POLITICAS CONTABLES A LOS ESTADOS**  
**FINANCIEROS**

**CLINMEYD S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICITIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2018**  
**(En dólares americanos)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**La Compañía CLINMEYD S.A.: (En adelante “La compañía”)** Está legalmente constituida en el Ecuador, mediante escritura pública del 15 de septiembre de 1999; ante la Notaría Quinta, del Dr. Luis Humberto Navas, e inscrita en el Registro Mercantil del 12 de enero de 2000, bajo el No 061, tomo 131 en la ciudad de Quito – Ecuador.

**OBJETO SOCIAL:** cuya actividad principal según los estatutos de la compañía es: Actividades de atención de la salud humana, actividades de control a corto y largo plazo de los hospitales especializados, es decir, actividades médicas, de diagnóstico y de tratamiento (Hospitales para enfermos mentales, centros de rehabilitación, hospitales para enfermedades infecciosas, de maternidad, sanatorios especializados, entre otros.)

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** En la provincia de Pichincha, Parroquia Benalcázar, Av. De la Prensa N58-154 y Av. Vaca de Castro.

**DOMICILIO FISCAL:** Quito- Ecuador

**2. BASES DE ELABORACION Y POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

**2.1. Bases de elaboración y políticas contables**

**Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de la Compañía, se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas en Ecuador.

La Administración declara que las NIIF completas han sido aplicadas integralmente y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF completas, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables de la Compañía.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y formulados por la Administración para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

- En la Nota No 3: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se revelan los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018

## 2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en éstos Estados Financieros y en sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en unidades monetarias (Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación.

## 2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en éstos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

## 2.4. Periodo Contable

Estado de Situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y el estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

## 2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## 3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de estos Estados Financieros de la compañía correspondientes al ejercicio 2018 se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

### Instrumentos Financieros (Activos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de las NIIF 9 “Instrumentos Financieros”-

Trata del reconocimiento, baja de cuentas, medición e información a revelar. Son clasificados como activos financieros: efectivo, caja, cuentas bancarias, inversiones, documentos y cuentas por cobrar y préstamos por cobrar.

### 3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: Efectivo, caja, cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros son clasificados en el pasivo.

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Caja Recaudacion- Cajas	14.149,75	9.781,23
Banco Pilchinchá-cta cte 21000665077	26.507,47	11.461,07
Banco Internacional- cta cte 450612857	20,75	7,65
Banco Guayaquil cta cte,21426334		761,35
<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>40.677,97</b>	<b>22.011,30</b>

### 3.2. Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en este caso, se registra al valor de la factura, que es el costo amortizado.

En el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor (Provisión incobrables).

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	dic-18	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales</b>		
Provision Ventas al IESS	3.639.537,00	3.276.896,85
IESS-Convenio(2017)	68.752,97	
Clientes Varios a Credito	85.207,39	16.407,90
Seguros por Cobrar		38.904,64
Clientes de Convenios /Seguros)-Otros Convenios Red Salud	4.403,11	24.095,68
Tarjetas de Credito Por Cobrar	40.304,86	66.078,34
IESS-Convenio de prestador	73.353,54	
Pan America Life Ecuador	20.559,86	20.437,00
Salud Coop-Cruz Blanca	101.291,45	74.949,25
Transmedical Health s	3.994,07	769,46
BMI Iguales Medicas	94.515,00	12.562,47
HMO SYSTEMS del Ecuador	6.033,68	6.033,68
Horizontes Business Company	48.069,05	6.692,98
Hospital Quito N°1 de la Policia	8.525,47	-
ISSFA (IESS)	114,22	
<b>(-)Deterioro Acumulado Provisiones Créditos Incobrables</b>	<b>(80.000,00)</b>	
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>4.114.661,67</b>	<b>3.543.828,25</b>

### 3.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario: 12% de IVA en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
IVA en Compras	280.708,10	773.677,24
Retenciones del IVA	226.998,38	207.435,29
Credito Fiscal por IVA	773.677,24	
Impuesto a la Renta Retenido del Ejercicio 2018	317.561,52	193.864,39
Impuesto a la Renta credito tributario de años anteriores	238.242,55	299.674,13
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>1.837.187,79</b>	<b>1.474.651,05</b>

### 3.4. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

Los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía no tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter

general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

## Instrumentos No Financieros

### 3.5. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	dic-18		dic-17
DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS (neto)	VALOR USD
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
MAQUINARIA-Costo Histórico	1.192.330,39	-	1.192.330,39
Muebles y Enseres	607.501,77	12.824,16	594.677,61
Equipo de Computación	163.012,77	12.208,00	150.804,77
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	117.552,50	-	117.552,50
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>2.080.397,43</b>	<b>25.032,16</b>	<b>2.055.365,27</b>
(-) Depreciación acumulada Muebles	(245.011,62)	(65.500,48)	(179.511,14)
(-) Depreciación acumulada Maquinaria	(584.705,73)	(237.900,38)	(346.805,35)
(-) Depreciación acumulada computacion	(115.770,32)	(24.233,84)	(91.536,48)
(-) Depreciación acumulada Vehiculos	(100.640,67)	(20.208,00)	(80.432,67)
<b>Total Depreciación Acumulada Y Deterioro</b>	<b>(1.046.128,34)</b>	<b>(347.842,70)</b>	<b>(698.285,64)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>1.034.269,09</b>	<b>372.874,86</b>	<b>1.357.079,63</b>

### 3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

### Instrumentos Financieros (Pasivos Financieros)

Los acreedores comerciales se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por pagar no tienen intereses, en este caso el precio de la factura, es el costo amortizado.

En el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por pagar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los pasivos financieros se clasifican en cuentas por pagar y préstamos.

#### 3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva, participación del 15% a trabajadores), dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	dic-18	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Pagar Relacionadas-Protismedimport- <i>Proveedores Locales(Excep Medicos)</i>	3.244.410,26	
<i>Proveedores Locales(Honorios Medicos)</i>	1.263.033,92	1.258.550,38
	183.401,34	179.447,38
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b>4.690.845,52</b>	<b>1.437.997,76</b>

#### 3.8. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la NIIF Información a revelar sobre partes relacionadas” en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-18	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Cuentas por Cobrar Accionistas- Relacionados</b>		
Luis Calderon	22.761,50	4.561,50
Ing. José Luis Calderon	20.000,00	
Juan Pablo Calderon		16.000,00
Aguayo Calderon	35.372,12	
Grafitext Cia. Ltda.	392.504,61	317.504,61
Insworld Cia. Ltda.	75.774,29	88.840,92
Calmedlav Cia. Ltda	105.374,25	50.479,00
Patricio Calderón	4.820,00	
<b>TOTAL POR COBRAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y OTROS</b>	<b>656.606,77</b>	<b>477.386,03</b>

### 3.9. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Se registra como parte corriente los vencimientos de los doce próximos meses, y como no corriente la diferencia con el saldo total de la obligación bancaria, utilizando la tabla de amortización respectiva.

### 3.10. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los Estados Financieros. (En caso de aplicar).

Se considera la normativa tributaria, relacionada con las provisiones.

### 3.11. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### 3.12. Beneficios a los trabajadores

**Beneficios a Corto Plazo** Corresponde a Sueldos y salarios y aportes a la seguridad social, beneficios sociales como Décimo Tercer y cuarto Sueldo, vacaciones, así como Participación a trabajadores en las utilidades que se calculan en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta.

**Beneficios de largo plazo.** - jubilación patronal y desahucio, no se ha realizado el cálculo actuarial respectivo, se realizó una provisión estimada de Jubilación Patronal

### 3.13. Patrimonio

#### **Capital social:**

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</b>	<b>NUMERO DE ACCIONES</b>	<b>TOTAL, CAPITAL</b>	<b>%</b>
<i>Aguayo Calderón Juan Pablo</i>	400,00	400	400,00	0,11%
<i>Calderón Mediavilla Christian Marcelo</i>	81.400,00	81.400	81.400,00	22,99%
<i>Calderón Mediavilla José Luis</i>	109.400,00	109.400	109.400,00	30,90%
<i>Calderón Mediavilla Miguel Alejandro</i>	81.400,00	81.400	81.400,00	22,99%
<i>Calderón Mediavilla Xavier Patricio</i>	81.400,00	81.400	81.400	22,99%
<b>TOTAL</b>	<b>354.000,00</b>	<b>354.000</b>	<b>354.000,00</b>	<b>100%</b>

Acciones ordinarias de valor nominal U\$ 1,00

### 3.14. Reserva Legal

La Compañía debe apropiarse de las utilidades para Reserva Legal en los porcentajes establecidos en la Ley de Compañías.

La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### 3.15. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

### 3.16. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	159.395,41	173.233,44
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	2.106.496,81	4.933.767,85
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	-	(159.395,41)
Honorarios, profesionales y dietas	2.228.515,98	3.138.310,88
Otras amortizaciones	37.807,81	-
<b>Costo Valor neto de inventarios-costos</b>	<b>159.395,41</b>	
Otros	101.515,08	
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>4.793.126,50</b>	<b>8.085.916,76</b>

### 3.17. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

<b>GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Sueldos y Salarios	1.251.558,52	1.624.105,95
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	451.727,95	271.208,35
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	242.196,63	310.363,73
Honorarios, profesionales y dietas	81.437,93	49.074,70
Jubilación patronal	<b>50.000,00</b>	<b>35.831,00</b>
Desahucio	-	<b>21.019,00</b>
Otros	119.203,98	223.963,54
<i>Del Costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada</i>	347.842,70	<b>328.433,16</b>
<b>Gasto para Provisión incobrables</b>	<b>80.000,00</b>	
<i>Pérdida en venta de Activos No relacionadas</i>		113.208,33
Promoción y publicidad	3.385,50	6.263,08
Transporte	2.172,06	5.544,52
Consumo de combustible y lubricantes	307,32	988,35
Gastos de viaje	13,00	5.936,20
Gastos de gestión	3.215,61	5.534,71
Arrendamiento operativo	13.600,00	48.100,00
Mantenimiento y reparaciones	157.769,26	210.417,67
Seguros y reaseguros primas y cesiones	2.577,48	1.095,56
Impuestos contribuciones y otros	14.892,45	180.796,60
Servicios públicos	151.781,51	168.241,84
Otros	310.315,54	375.303,75
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>3.283.997,44</b>	<b>3.985.430,04</b>

### 3.18. Estimaciones y Criterios contables críticos

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieran un alto grado de juicio por parte de la Administración,

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

### 3.19. Contingencias

En el ejercicio 2019, se ratificara, los efectos posibles del aspecto tributarios y de las cuentas por cobrar al IESS- Mediante análisis e informes respectivos-

### **3.20. Principio de Negocio en Marcha**

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

## **4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

### **Factores de Riesgo**

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

### **Riesgos propios y específicos:**

#### **a. Riesgos de tipo de cambios**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

### **Riesgos sistemáticos o de mercado:**

#### **a. Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

#### **b. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presenta como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones financieras de prestigio.

#### **c. Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activo o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

#### **d. Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidado entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía, la Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financiera y mantienen una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

## **5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus Notas, excepto por la situación ante la Superintendencia de Compañías, que se encuentra Inactiva, y la presentación a esta entidad de la sustitutiva del formulario 101 del Impuesto a la Renta del ejercicio 2018, en base a estos estados financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la aprobación del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva y presentación a la Superintendencia de Compañías.

  
**GERENTE**  
Ing. María Roda Obando

  
**CONTADOR**  
Sr. Javier Borja